

# Key Information Document

Dit document geeft U essentiële informatie over dit investeringsproduct. Het is geen marketing materiaal. De informatie in dit document vervat is wettelijk verplicht en heeft als doel U te informeren over de aard, de risico's, de kosten en de potentiële opbrengsten van dit product en moet U in staat stellen om dit product te vergelijken met andere financiële producten.

## Product

### AUGUST EUROPE VC I PRIVAK COMMV

<b>Naam:</b>	August Holding NV (de "Manager")
<b>Contact Gegevens:</b>	Kapellensteenweg 488, 2920 Kalmthout, Belgium <a href="http://www.august.lu">www.august.lu</a> - Tel (+352) 28760 600 of e-mail ons op <a href="mailto:onboarding@august.lu">onboarding@august.lu</a>
<b>Competente Autoriteit</b>	Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (« FSMA »)
<b>Datum publicatie:</b>	[●] 2021

**U staat op het punt om een product te kopen dat niet eenvoudig is en dat mogelijk moeilijk te begrijpen is.**

## Wat is dit product?

### Type:

AUGUST EUROPE VC I PRIVAK COMMV (de "Vennootschap") zal onder de vorm van een commanditaire vennootschap "société en commandite" ("CommV / SC") worden opgericht onder de Belgische wetgeving, met een hoofdelijk aansprakelijke vennoot ("Gecommanditeerde Vennoot" of "GP"). De Vennootschap zal een private alternatieve instelling voor collectieve belegging zijn met een vast aantal rechten van deelneming, aangeduid als "private privak" / "pricaf privée" vanaf de datum van inschrijving op de lijst van de private privaks bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën. Tijdens de beginfase van de commercialisering is het fonds mogelijk nog niet formeel opgericht.

### Voorwerp:

Het enige doel van de Vennootschap is de collectieve belegging in financiële instrumenten uitgegeven door niet-beursgenoteerde ondernemingen in de zin van en overeenkomstig alle relevante wetgeving die van toepassing is op een private privak ("pricaf privée")

In het bijzonder zal het enige doel van de Vennootschap erin bestaan om te investeren in een welbepaald venture capital fonds, waarvan de beleggingsdoelstelling en-strategie hieronder worden beschreven (het "Fonds"). Er wordt verwacht dat het Fonds (i) zal beheerd worden door August Management S.A. (de "Fondsmanager") of door een verbonden entiteit, (ii) afhankelijk van goedkeuring door de regelgevende instanties, een EuVECA fonds zal zijn, en (iii) opgezet zal worden als een Luxemburgse fiscaal transparante commanditaire vennootschap.

De doelstelling van het Fonds is om meerwaarde op kapitaal te genereren door (i) te investeren in primaire venture capital fondsen die op hun beurt investeren in individuele vennootschappen (de "Portfolio Fondsen") en (ii) in mindere mate rechtstreeks te investeren in individuele kleine en middelgrote vennootschappen ("Portfolio Vennootschappen") typisch naast één of meerdere Portfolio Fondsen als co-investeerder. Het is de verwachting dat twee derde van het kapitaal van het Fonds geïnvesteerd zal worden in de Portfolio Fondsen en één derde rechtstreeks in Portfolio Vennootschappen.

Het rendement van het Fonds bestaat uit meerwaarde op kapitaal en uitgekeerde dividenden van Portfolio Vennootschappen of van meerwaarde op kapitaal en uitgekeerde dividenden van onderliggende vennootschappen die deel uitmaken van de Portfolio Fondsen. Hierdoor zal de waarde van de Vennootschap afhankelijk zijn van de waarde van onderliggende vennootschappen die deel uitmaken van het Fonds. De investeerders staan dus indirect bloot aan de risico's die aan de onderliggende beleggingen verbonden zijn. De waarde van het Fonds (en indirect de Vennootschap) zal stijgen en dalen met de waarde van de onderliggende beleggingen.

Gezien de aard van de investeringen, is een lange termijn verbintenis vereist. De investeerders verbinden zich ertoe een bepaald maximumbedrag in de Vennootschap (en indirect het Fonds) te investeren, waarop de Vennootschap (en indirect het Fonds) geleidelijk een beroep zal doen om investeringen te doen en de kosten te dekken.

Het rendement van het Fonds (en indirect de Vennootschap) wordt bepaald door haar uitkeringen aan investeerders, zoals besloten door de Fondsmanager in overeenstemming met de distributiewaterval (zoals opgenomen in de juridische documentatie), waarbij (op het niveau van het Fonds) een deel van de netto-opbrengst wordt gereserveerd voor bepaalde personen die verbonden zijn met of aangewezen door de Fondsmanager (de zogenoemde 'carried interest').

De Vennootschap mag geen financieringen opnemen om investeringen aan te gaan.

De Vennootschap en dit product zijn beiden gelanceerd in 2021 in EUR. Dit product is een distributie product waarbij inkomen en meerwaarde op kapitaal op geregelde basis uitgekeerd kunnen worden.

### Doelgroep:

De Vennootschap en dit product zijn bestemd voor goed geïnformeerde en gesofistikeerde investeerders die kennis en begrip hebben van de verschillende risico's inherent aan venture capital investeringen en die eventuele verliezen op hun investering kunnen dragen en bereid zijn om een lange investeringshorizon te aanvaarden van ten minste 12 jaar.

### Vervaldatum:

De Vennootschap is opgericht voor een bepaalde duur van twaalf (12) jaar vanaf de oprichtingsdatum. Deze initieel aangegane duur kan worden verlengd met maximaal twee (2) bijkomende termijnen van ieder maximaal drie (3) jaar, zodat de duurtijd maximaal achttien (18) jaar kan bedragen. Bij het verstrijken van de (verlengde) duur zal de Vennootschap van rechtswege ontbonden worden en enkel nog als rechtspersoon voortbestaan voor de doeleinden van haar vereffening.

Op datum van dit document is de voorziene maturiteitsdatum van dit product 15/10/2033.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico indicator:



Lager risico

Hoger risico



De risico indicator vertrekt van de veronderstelling dat het product wordt aangehouden tot aan de voorziene maturiteitsdatum.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product een score gegeven van 6 op 7 wat de op één na hoogste risicoklasse is. Dit geeft aan dat potentiële verliezen als gevolg van toekomstige marktbevingen als hoog worden ingeschat en dat slechte marktomstandigheden zeer waarschijnlijk een negatieve impact gaan hebben op onze capaciteit om te betalen.

De onderliggende investeringen van het fonds zijn uiterst illiquide. De terugbetaling van kapitaal en eventuele meerwaarde van het fonds is afhankelijk van de verkoop van de onderliggende

investeringen van het fonds. Voor meer informatie inzake de risico's van deze investering verwijzen wij naar de juridische documentatie.

Het product is eveneens onderhevig aan volgende materiële relevante risico's die niet inbegrepen zijn in de samenvattende risico indicator:

- Liquiditeitsrisico
- Valuta risico
- Waarderingsrisico

Alle risico factoren waaraan de Vennootschap al dan niet onderworpen zouden kunnen worden, worden verder uitgelegd in de verschillende documenten gerelateerd aan de Vennootschap en het Fonds.

Dit product bevat geen bescherming tegen slechte markt omstandigheden en de investeerder kan zijn volledige investering verliezen.

Indien U niet kan betalen hetgeen is verschuldigd dan loopt U eveneens het risico om uw volledige investering te verliezen.

### Rendabiliteits scenario's:

Investering van 10,000.00 EUR		12 jaar (vooropgestelde investeringsperiode)
<b>Stressscenario</b>	Wat U kunt terugkrijgen na kosten <b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	10,706.30 EUR 1.14%
<b>Ongunstig scenario</b>	Wat U kunt terugkrijgen na kosten <b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	13,449.02 EUR 5.06%
<b>Gematigd scenario</b>	Wat U kunt terugkrijgen na kosten <b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	21,320.98 EUR 13.45%
<b>Gunstig scenario</b>	Wat U kunt terugkrijgen na kosten <b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	24,780.22 EUR 16.33%

Deze tabel geeft aan welk rendement behaald kan worden onder de veronderstelling van een investering van 10.000 EUR. De scenario's illustreren hoe uw investering zou kunnen renderen. U kan deze vergelijken met scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige rendementen gebaseerd op beschikbare data en voorspellingen. Ze zijn geen exacte indicatoren. Wat U effectief gaat ontvangen hangt af van marktomstandigheden en van hoe lang U uw investering gaat aanhouden.

Het stressscenario geeft aan hoeveel U zou kunnen terugkrijgen onder extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met

de situatie waarbij wij niet in staat zouden zijn om te betalen.

Dit product kan niet verkocht worden. Dit betekent dat het moeilijk is te waarderen hoeveel U terug zou kunnen vorderen bij een vervroegde verkoop. U zal waarschijnlijk niet kunnen verkopen, verkopen met hoge kosten of met verlies bij een vervroegde verkoop.

Deze cijfers bevatten alle kosten van het product behalve deze van uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden ook geen rekening met uw persoonlijke belastingstatus welke een impact kan hebben op het rendement..

## Wat indien August Holding niet kan uitbetalen?

Indien de Vennootschap niet kan uitbetalen door bijvoorbeeld een faillissement loopt U het risico om uw investering volledig te verliezen. Er bestaat geen compensatie- of garantiemechanisme om deze eventuele verliezen te dekken.

## Wat zijn de kosten?

### Kosten over tijd:

De *Reduction in Yield* ("RIY") toont de impact aan van de kosten op het rendement van uw investering. De totale kosten houden rekening met recurrente en éénmalige kosten.

**Het totale bedrag hieronder bevat de cumulatieve kosten van het product over de looptijd inclusief de kosten van het Fonds en van de Portfolio Fondsen.** Het bedrag vertrekt van een investering van 10.000 EUR, deze bedragen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen

**Kosten over tijd:** De persoon die dit product verkoopt of U adviseert kan bijkomende kosten aanrekenen. Indien dit het geval is zal deze

persoon U hierover informeren en desgevallend de impact op de totale kosten over de levensduur van het product toelichten.

Investering 10,000.00 EUR	
Scenario	Bij realisatie op het einde van de periode
Totale kost	427.18 EUR
Impact op rendement (RIY) per jaar	0.37%

### Samenstelling van de kosten:

Het overzicht hieronder geeft aan wat de impact is van de verschillende kosten op het rendement op het einde van de investeringsperiode en de betekenis van elke type van kosten.

Dit overzicht geeft de impact aan van de kosten op het rendement			
<b>Eénmalige kosten</b>	<b>Instapkosten</b>	<b>0.00%</b>	De impact van de kosten bij het aangaan van de investering. Dit is het maximale dat u zal betalen. Dit omvat de kosten van distributie van het product. De impact op het rendement per jaar is berekend op basis van een maximum van 0% toegangskosten.
	<b>Uitstapkosten</b>	<b>0.00%</b>	De impact van de kosten bij het realiseren van de investering.
<b>Recurrente kosten</b>	<b>Portfolio transactiekosten</b>	<b>0.00%</b>	De impact van de kosten bij het kopen en verkopen van onderliggende investeringen.
	<b>Andere recurrente kosten</b>	<b>0.37%</b>	De impact van de kosten van beheer van het product. Dit percentage is een schatting van de kosten.
<b>Incidentele kosten</b>	<b>Carried interests</b>	<b>0.00%</b>	Niet van toepassing, er is geen carried interest.

### Wat is de geadviseerde investeringsperiode

**Geadviseerde investeringsperiode: 12 jaar**

Dit product is illiquide en gemaakt voor investeringen op lange termijn. U moet bereid zijn geïnvesteerd te blijven tot aan de vervaldag van het product. Investeerders hebben niet het recht om een vervroegde terugbetaling te eisen. Tenzij de investeerder een overnemer kan vinden (onder voorbehoud dat deze aanvaard wordt door de Fondsmanager) voor haar participatie, heeft de investeerder geen controle over eventuele uitkeringen van het product. De houders van dit product hebben het recht om distributies te ontvangen van de Vennootschap inclusief distributies onder de vorm van een aankoop van eigen aandelen. Deze distributies zijn niet gegarandeerd door de Vennootschap.

Een eventuele verkoop door de investeerder aan een derde partij is moeilijk gezien er geen georganiseerde secundaire markt bestaat voor dit product of een notering op een beurs. Verder zal een potentiële overname de goedkeuring moeten krijgen van de Fondsmanager en het illiquide karakter van dit product zou kunnen resulteren in een overnameprijs met een belangrijke korting ten opzichte van de inventariswaarde.

### Hoe kan U een klacht indienen?

Voor klachten kan U contact opnemen met:

- Per e-mail naar [onboarding@august.lu](mailto:onboarding@august.lu)
- Per brief naar 51-53, rue de Merl, L-2146 Luxembourg (ter attentie van August Management SA)

In elk geval moet de klacht duidelijk aangeven wat uw contactgegevens zijn en wat de inhoud is van de klacht. Bijkomende informatie kan U vinden op onze website [www.august.lu](http://www.august.lu).

### Andere relevante informatie

Dit document bevat een deel van de informatie over dit product. Voor verder informatie verwijzen wij naar de statuten en de inschrijvingsovereenkomst van de Vennootschap alsmede de LPA van het Fonds.

De informatie vervat in dit document is geen advies om dit product te kopen of verkopen. Dit is een complex product bestemd voor geïnformeerde investeerders die ervaring hebben met dergelijke producten of producten met een gelijkaardig risico profiel. Het is sterk aangeraden aan de investeerders om persoonlijk advies in te winnen van een professional alvorens deze investering aan te gaan.

De laatste versie van deze KID is verkrijgbaar ten kosteloze titel op de website [www.august.lu](http://www.august.lu).